

CONTADORES
PUBLICOS &
ASESORES
DE NEGOCIOS

22 302

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de INDUSTRIAS DACAR CIA LTDA. al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Tal como se indica en las Notas 5, 6 y 8 literal (c), debido a que nuestra contratación como Auditores Externos fue posterior a la fecha de cierre de los estados financieros, no presenciamos la toma física de los inventarios, así mismo debemos indicar que los inventarios no cuentan con un reporte de existencias que justifique dicho monto que asciende a \$ 219.917,92. Los cargos por depreciación del periodo 2003, se encuentran disminuidos \$ 6.083,36, lo cual ha originado que los Activos y el Patrimonio se encuentren aumentados en igual valor. También se observo que las Cuentas por Pagar a Entidades Financieras incluyen \$ 66.397,01 correspondiente a obligaciones con el Banco Bolivariano por prestamos obtenidos, cuyos documentos no fueron proporcionados para su respectiva revisión.

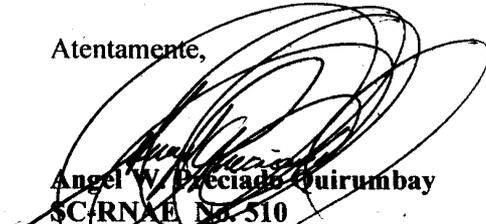




**CONTADORES
PUBLICOS &
ASESORES
DE NEGOCIOS**

4. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo anterior y sus efectos si los hubiere, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Atentamente,



Angel W. Preciado Quirumbay
SCRNAE No. 510
09 de Marzo del 2005



INDUSTRIAS DACAR CIA LTDA

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares americanos)

| <u>ACTIVO</u> | NOTAS | <u>US \$</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | NOTAS | <u>US \$</u> |
|--|-------|----------------|--|-------|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | 376.624 | PASIVO CORRIENTE | | 309.917 |
| Caja y Bancos | 3 | 896 | Sobregiro Bancario | | 3.396 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar | | | Cuentas y Documentos por pagar | 8 | 306.521 |
| Clientes | 4 | 88.428 | | | |
| Otras Cuentas x Cobrar | | 28.544 | Total Pasivo Corriente | | 309.917 |
| Total Documentos y Cuentas por Cobrar | | 114.971 | | | |
| Inventarios | 5 | 219.918 | PASIVO A LARGO PLAZO | | 150.042 |
| Incorporaciones en Tránsito | | 40.839 | Obligaciones Financieras y Otras | 9 | 150.042 |
| Total del Activo Corriente | | 376.624 | Total Pasivo a Largo Plazo | | 150.042 |
| ACTIVO FIJOS | | 583.765 | | | |
| Propiedades y Equipos (neto) | 6 | 583.765 | PATRIMONIO (según estado adjunto) | | 636.279 |
| Total del Activo Fijo | | 583.765 | | | |
| OTROS ACTIVOS | 7 | 35.849 | | | |
| Activo Diferido | | 4.726 | Total del Pasivo y Patrimonio | | 896.238 |
| Otros Activos | | 31.123 | | | |
| Total del Activo | | 996.238 | | | |

VER: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAS DACAR CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares americanos)

| | | <u>US \$</u> |
|------------------------------|--------|-------------------|
| Ventas netas | | 818.309 |
| Costos de ventas | | <u>664.140</u> |
| Utilidad bruta | | 154.169 |
| Gasto de Operación neto | | -152.037 |
| Administración | 87.883 | |
| Ventas | 14.071 | |
| Financieros | 50.083 | |
| Otros Egreso/Ingresos (Neto) | | <u>-1.519</u> |
| Utilidad operacional | | <u><u>613</u></u> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAS DAÇAR CIA.LTDAESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

| | Capital suscrito y pagado | Aportes para Futuras Capitalizaciones | Reservas | Reserva por Revalorización del Patrimonio | Reexpresión Monetaria | Resultados Anterior | Actual | TOTAL |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|------------|---|-----------------------|---------------------|--------------|----------------|
| Saldo al inicio del año 2002 | US\$ 200 | 47.988 | 853 | 279.570 | 277.513 | -94.638 | 2.379 | 513.865 |
| Transferencias | | | | | | -2.379 | | -2.379 |
| Aumento Capital | 2.000 | -2.000 | - | - | - | - | - | - |
| Aporte a futuro aumento Capital | - | 25.043 | - | - | - | - | - | 25.043 |
| Participación Trabajadores 15% 2002 | - | - | - | - | - | - | -357 | -357 |
| Impuesto Renta 25% 2002 | - | - | - | - | - | - | -505 | -505 |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 613 | 613 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2003 | <u>2.200</u> | <u>71.031</u> | <u>853</u> | <u>279.570</u> | <u>277.513</u> | <u>-97.016</u> | <u>2.129</u> | <u>536.279</u> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAS DACAR CIA.LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003
(Expresado en dólares americanos)

| | US\$ |
|---|--------------------------|
| Flujo de efectivo en actividades operativas: | |
| Utilidad del Ejercicio | 613 |
| Mas | |
| Depreciaciones | 86.717 |
| Efectivo neto Proveniente de Actividades Operativas antes de cambios con el capital de trabajo | <u>87.329</u> |
| Cambios en activos y pasivos | |
| (Disminución) de Documentos y cuentas por cobrar | 128.047 |
| (Aumento) de Inventarios | -8.119 |
| (Disminución) en Otros Activos | 104.420 |
| (Disminución) en Documentos y cuentas por pagar | -262.333 |
| Efectivo neto usado en actividades operativas | <u>49.344</u> |
| Flujo de efectivo en actividades de Inversión | |
| Adiciones de Activos Fijos | -75.258 |
| Efectivo neto usado en actividades de Inversión | <u>-75.258</u> |
| Flujo de efectivo en actividades de financiamiento | |
| (Disminución) Superavit por Valuación | 24.793 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | <u>24.793</u> |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | <u>-1.121</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo | 2.017 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo | <u><u>896</u></u> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAS DACAR CIA.LTDA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2003

1.- OPERACIONES

INDUSTRIAS DACAR C. LTDA. La compañía fue constituida el 22 de agosto de 1975, tiene como principal actividad la fabricación de baterías y placas de todo tipo para baterías, así como su comercialización local o en el exterior.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

Sus políticas y practicas contables, son las siguientes:

a) Base de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

En Marzo del 2.000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el esquema de dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Suces (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en S/. 25.000 por US\$ 1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2.000, de suces a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC). No. 17 "Conversión de los estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

b) Valuación de Inventarios:

Están registrados al costo de adquisición, mediante la utilización del método de costo promedio, el cual no excede al valor de mercado.

c) Activo Fijo

El activo fijo esta registrado al costo de adquisición convertido a US Dólares y se deprecia por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|------------------------------|--------|
| Edificios, | 5% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Equipos de computación | 33,33% |
| Maquinarias y Equipos | 10% |
| Vehiculos | 20% |

d) Cargos diferidos

Se presentan dentro del rubro " Otros Activos " e incluyen, entre otros, gastos de adecuación y gastos de instalación. La amortización de estos gastos se registra con cargo a las operaciones del año en base al método de línea recta y los porcentajes son los siguientes:

Gastos de instalación 20%

e) Reserva para jubilación patronal

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores el pago de jubilación patronal a aquellos trabajadores que presentan servicios por lo menos veinticinco (25) años ininterrumpidos a un mismo empleador y el pago de la parte proporcional de la jubilación patronal a los empleados que presten sus servicios entre 20 y menos de 25 años.

3.- CAJA – BANCOS

El siguiente es un resumen de la cuenta Caja –Bancos al 31 de diciembre del 2003:

| | | | |
|--------------|----|----|-------------|
| Caja General | a) | \$ | 533 |
| Caja Chica | | | 130 |
| Bancos | | | 233 |
| | | | <hr/> |
| | | | 896 |
| | | | <hr/> <hr/> |

a) Corresponde a una contabilización por diferencia de caja

4.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2003:

| | | | |
|-----------------------------|----|----|-------------|
| Cuentas por cobrar clientes | | \$ | 88.428 |
| Documentos por Cobrar | a) | | 8.149 |
| Anticipo para Gastos | | | 18.394 |
| | | | <hr/> |
| | | | 114.971 |
| | | | <hr/> <hr/> |

a) Esta cuenta incluye una provisión por cobrar de \$ 4.571,33 que corresponde al saldo de un DEFALCO que detecto la compañía a un empleado, valor que no fue reembolsado por el Seguro y ha la presente fecha se mantiene en proceso de cobro a través de un Juicio Penal.

5.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de las cuenta Inventario, al 31 de diciembre del 2003

| | | |
|-----------------------------|----|----------------|
| Inventario Materia Prima | a) | \$ 149.642 |
| Inventario Producto Proceso | a) | 70.276 |
| Importaciones en Transito | | 40.839 |
| | | <u>260.757</u> |

- a) Debido a nuestra contratación como Auditores Externos fue posterior a la fecha del cierre de los estados financieros, no presenciarnos la toma fisica de los inventarios, asimismo debemos indicar que los inventarios no cuenta con un reporte fisico que justifique dicho monto.
Una parte de los inventarios de materias primas continua pignorada a favor del banco, a través de certificados de depósitos emitidos por una Almacenera, los mismos que se liberan mediante los abonos efectuados sobre la deuda.

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de las cuenta Propiedades planta y equipo, al 31 de diciembre del 2003

| | | |
|----------------------------|----|------------------|
| Terreno | | \$ 19.615 |
| Edificios | | 486.007 |
| Maquinarias | | 229.062 |
| Muebles y Enseres | | 21.881 |
| Equipos | | 47.606 |
| Vehículos | | 113.481 |
| Herramientas | | 4.361 |
| Equipos de Computación | | 11.052 |
| | | <u>933.066</u> |
| (-) Depreciación Acumulada | a) | <u>(431.014)</u> |
| Total Activo Despreciable | | 502.052 |
| Obras en Curso | | 81.713 |
| | | <u>583.765</u> |

- a) Los cargos por depreciación del periodo 2003 se encuentran disminuidos en \$6.083,36 lo cual han originado que los Activos se encuentren aumentados en \$6.083,36 y el Patrimonio en igual valor

7.- ACTIVOS DIFERIDOS

El siguiente es un resumen de la cuenta Activo diferido, al 31 de diciembre del 2003

| | | |
|---------------------------------|----|---------------|
| Gastos Investigación de Mercado | | \$ 4.726 |
| Impuestos Retenidos | a) | 18.761 |
| Seguros Generales | | 9.064 |
| Intereses y comisiones | | 2.698 |
| Deposito en Garantías | | 600 |
| | | <u>35.849</u> |

a) Este valor corresponde a impuestos retenidos por ventas \$13.503,88 y \$5.257,09 a IVA pagado en compras de los meses de Junio a Diciembre 2.003

8.- CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2003

| | | |
|-------------------------|----|----------------|
| Proveedores locales | | \$ 21.418 |
| Proveedores Exterior | a) | 111.903 |
| Anticipo clientes | | 780 |
| Sobregiro Bancario | | 3.396 |
| Otras Cuentas por pagar | b) | 39.543 |
| Documentos por pagar | c) | 99.659 |
| Interés Bancarios | | 2.567 |
| Beneficios por pagar | | 9.420 |
| Impuestos por pagar | d) | <u>21.231</u> |
| | | <u>309.917</u> |

a) Incluye \$ 36.033,24 que corresponde a proveedor por tramites de Importación

b) Incluye \$ 6.239,96 que corresponde a saldo años anteriores y \$13.669,96 a varios proveedores por pagar

c) Incluye \$66.397,01 que corresponden a Documentos por pagar al Banco Bolivariano por prestamos obtenidos, cuyos documentos no fueron proporcionados para su respectiva revisión

d) Este valor corresponde a IVA en ventas \$8.287,16 y \$12.438,70 por Impuestos retenidos de los meses de Junio a Diciembre 2.003

9.- PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de Industrias Dacar Cia. Ltda es de US \$2.200. Al 31 de diciembre del 2003, conformado por 5.500 acciones emitidas, suscritas al valor nominal de US \$0.4 cada una.

10.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

11.- IMPUESTO A LA RENTA

En la determinación de la base imponible para el cálculo de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta, la compañía sumó ciertos gastos no deducibles por \$ 27.671,42

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de los estados financieros (09 de Marzo del 2005) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.